

**FRoSTA Aktiengesellschaft**

**Bremerhaven**

Bericht über die durchgeführte Untersuchung der Geschäftsbeziehungen zu bestimmten Lieferanten in der Zeit vom 1. Januar 2013 bis einschließlich 15. August 2014

**Inhaltsverzeichnis**

**Seite**

A. Auftrag	2
B. Gegenstand, Art und Umfang der durchgeführten Untersuchung	2
I. Gegenstand der durchgeführten Untersuchung	2
II. Art und Umfang der Untersuchung	2
C. Feststellungen der Untersuchung	2
D. Untersuchungsergebnis	2

**Anlagenverzeichnis**

**Anlage**

Beteiligungsübersicht (Ifd. Nr. 50 und 51) im Anhang zum Geschäftsbericht 2013 der Pacific Andes Holdings Ltd., Hamilton/Bermuda	1
Allgemeine Auftragsbedingungen	2

## A. Auftrag

Der Vorstand der

### **FRoSTA AG, Bremerhaven**

(im Folgenden auch kurz „FRoSTA“ oder „Gesellschaft“ genannt)

hat uns beauftragt zu untersuchen, inwieweit Vertragsbeziehungen zu bestimmten Lieferanten in der Zeit vom 1. Januar 2013 bis einschließlich 15. August 2014 bestanden haben. Nach Recherchen von Redakteuren des Westdeutscher Rundfunk Köln AöR, Köln, sollen derzeit Vertragsbeziehungen mit den nachfolgend genannten Lieferanten bestehen:

- Ocean Treasure Foods Limited, Jiangsu/China,
- Yantai M & K Foods Co. Ltd., Shandong/China,
- Dalian Rich Enterprise Group Co., Ltd., Dalian/China,
- Pacific Andes Food Limited, Shandong/China, sowie die im Anhang zum Geschäftsbericht 2013 unter Nr. 50 und 51 aufgeführten Tochterunternehmen der Pacific Andes Holdings Ltd., Hamilton/Bermuda.

Die Gesellschaft weist diese Darstellung als unrichtig zurück. Nach Auskunft der Gesellschaft bestanden weder für FRoSTA, noch die Produktionsstätte in Polen, die FRoSTA Sp. z o.o., Bydgoszcz/Polen, in der Zeit vom 1. Januar 2013 bis einschließlich 15. August 2014 Vertragsbeziehungen zu den oben genannten Lieferanten und es wurde insbesondere keine Ware bezogen. Unsere Aufgabe besteht darin, diese Aussage der Gesellschaft zu überprüfen.

Für die Durchführung des Auftrages und unsere Verantwortlichkeit und Haftung gelten, auch im Verhältnis zu Dritten, die „Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften“ in der vom Institut der Wirtschaftsprüfer herausgegebenen Fassung vom 1. Januar 2002 sowie die ergänzend mit der Gesellschaft getroffenen Vereinbarungen.

Unser Bericht und das Ergebnis unserer Untersuchung sind ausschließlich für den Vorstand der Gesellschaft bestimmt und dürfen ohne unsere ausdrückliche Zustimmung nicht an Dritte weitergeleitet werden. Eine Weitergabe bzw. ein Verweis auf das Untersuchungsergebnis darf nur gegenüber Redakteuren des Westdeutscher Rundfunk Köln AöR, Köln, zum Zwecke der Nachweisführung erfolgen, dass die Gesellschaft in der Zeit vom 1. Januar 2013 bis einschließlich 15. August 2014 keine Lieferungen der oben genannten Gesellschaften erhalten hat. Eine Weitergabe des gesamten Berichtes darf nur erfolgen, sofern mit den Dritten eine gesonderte Vertraulichkeitsvereinbarung getroffen wird.

## **B. Gegenstand, Art und Umfang der durchgeführten Untersuchung**

### **I. Gegenstand der durchgeführten Untersuchung**

Im Rahmen des uns erteilten Auftrages haben wir die von der Gesellschaft vorbereiteten und uns vorgelegten Unterlagen analysiert, um festzustellen, ob es zutreffend ist, dass die Gesellschaft von den oben genannten Lieferanten in der Zeit vom 1. Januar 2013 bis einschließlich 15. August 2014 keine Warenlieferungen empfangen hat.

Der Vorstand trägt die Verantwortung für die uns erteilten Auskünfte und vorgelegten Unterlagen. Unsere Aufgabe ist es, diese Unterlagen und Angaben im Rahmen der von uns durchgeführten Untersuchung zu beurteilen. Wir haben unsere Arbeiten in der Zeit vom 18. bis 19. August 2014 in den Geschäftsräumen der Gesellschaft und in unserem Büro durchgeführt. Einzelheiten der durchgeführten Tätigkeiten haben wir nach Art, Umfang und Ergebnis in unseren Arbeitspapieren dokumentiert.

Sämtliche Untersuchungen wurden auf der Basis der in der ERP-Software der Gesellschaft geführten Datenbestände und ergänzenden Gesprächen mit den verantwortlichen Mitarbeitern durchgeführt. Dabei haben wir auf die im Rahmen der von uns durchgeführten Jahres- und Konzernabschlussprüfung gewonnenen Erkenntnisse zurückgegriffen.

Alle von uns im Rahmen der nachfolgend beschriebenen Untersuchungen erbetenen Aufklärungen und Nachweise sind erteilt worden. Der Vorstand hat uns die Vollständigkeit dieser Aufklärungen und Nachweise schriftlich bestätigt.

### **II. Art und Umfang der Untersuchung**

Die Gesellschaft hat uns die zur Verfügung gestellten Informationen mit Hilfe der im Unternehmen eingesetzten ERP-Software „SAP ERP Central Component“ (SAP ECC 6.0) der SAP AG, Walldorf, generiert. Die ordnungsgemäße Funktionsweise der Software sowie die von der Gesellschaft implementierten Kontrollen des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems (IKS) wurden von uns im Rahmen der Jahresabschlussprüfung zum 31. Dezember 2013 überprüft. Auskunftsgemäß wurden im Geschäftsjahr 2014 keine wesentlichen Anpassungen am IKS der Gesellschaft vorgenommen.

Unsere Untersuchungen umfassten die folgenden Tätigkeiten:

- Wir haben uns im Rahmen einer Aufbauprüfung davon überzeugt, dass Einkäufe der Gesellschaft die Erfassung von Kreditorenstammdaten im SAP-System der Gesellschaft voraussetzen. Ein Beschaffungsvorgang erfordert jeweils eine genehmigte Bedarfsanforderung. Die hierauf folgende Lieferantenauswahl erfolgt ebenfalls nach festgelegten Kriterien, u. a. muss der Lieferant auf der sogenannten „Liste zugelassener Lieferanten“ aufgeführt sein. Die nachfolgenden Arbeitsschritte wie die Terminverfolgung, Wareneingangs- und anschließende Rechnungskontrolle sowie die abschließende Zahlung der Rechnung erfolgen ausschließlich EDV-gestützt. Eine Abweichung von den hierfür systemseitig hinterlegten Prozessen („Workflow“) ist im Qualitätsmanagementhandbuch der Gesellschaft<sup>1</sup> nicht vorgese-

<sup>1</sup> Der uns vorliegende Revisionsstand für die Prozessbeschreibung „Ablauf der Beschaffung“ ist der 1. April 2013

hen. Ein Beschaffungsvorgang setzt dementsprechend grundsätzlich die Erfassung von Kreditorenstammdaten sowie gegebenenfalls von Bewegungsdaten in SAP ECC 6.0 voraus.

- Wir haben im Rahmen von Befragungen von Mitarbeitern der Gesellschaft die Behandlung von Stamm- und Bewegungsdaten im SAP System analysiert. Im Geschäftsjahr 2005 hat FRoSTA die Software SAP ECC 6.0 eingeführt. Auskunftsgemäß werden Kreditorenstammdaten durch die Gesellschaft seit der Einführung von SAP weder archiviert, noch gelöscht, sie können im SAP-System jedoch grundsätzlich gelöscht werden.
- Im Rahmen unserer Durchsicht der Kreditorenstammdaten haben wir die Kreditorenstammdaten nach bestimmten Firmenbezeichnungen durchsucht. Dabei haben wir die Buchungskreise 100 (FRoSTA AG, Bremerhaven) und 200 (FRoSTA Sp. z o.o., Bydgoszcz/Polen) berücksichtigt.
- Die Lieferantenauswahl ist ebenfalls im Qualitätsmanagementhandbuch der Gesellschaft<sup>2</sup> beschrieben worden. Demnach ist die Aufnahme eines Lieferanten in die sogenannte „Liste zugelassener Lieferanten“ an diverse Voraussetzungen und Prüfungshandlungen der Gesellschaft geknüpft. Die Liste wird regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Darüber hinaus wird das mit einem Lieferanten im jeweiligen Geschäftsjahr erreichte Einkaufsvolumen dokumentiert.
- Wir haben die „Liste zugelassener Lieferanten“ für den oben genannten Zeitraum durchgesehen. Ergänzend hierzu haben wir mit einem Mitarbeiter aus dem Einkauf gesprochen, um ein Verständnis über bestehende Lieferantenstrukturen für verschiedene Fischprodukte zu erlangen.

### **C. Feststellungen der Untersuchung**

Im Rahmen der Durchsicht der Kreditorenstammdaten haben wir in insgesamt vier Fällen Stammdaten festgestellt, die den oben genannten Suchkriterien entsprochen haben. Dabei hat es sich in drei Fällen um Unternehmen gehandelt, die der Pacific Andes Group zuzurechnen sind und in einem Fall um die Yantai M & K Foods Co. Ltd., Shandong/China.

Bei der anschließenden Betrachtung der Bewegungsdaten haben wir festgestellt, dass in dem oben genannten Zeitraum keine Lieferungen erfolgt sind. Die letzten von uns festgestellten Lieferungen an die Gesellschaft erfolgten demnach im September 2009 durch die Yantai M & K Foods Co. Ltd., Shandong/China. Eine Löschung von Stammdaten, die mit Bewegungsdaten verknüpft sind, würde einen Verstoß gegen die Grundsätze ordnungsmäßiger DV-gestützter Buchführungssysteme (GoBS) darstellen. Entsprechende Verstöße wurden durch uns weder im Rahmen dieser Untersuchung, noch im Rahmen unserer Prüfungshandlungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft festgestellt.

Ergänzend hierzu haben wir die „Liste zugelassener Lieferanten“ für den Zeitraum 1. Januar 2013 bis einschließlich 15. August 2014 durchgesehen. Dabei haben wir ebenfalls keine Hinweise auf die in Abschnitt A genannten Gesellschaften festgestellt.

---

<sup>2</sup> Der uns vorliegende Revisionsstand für die Prozessbeschreibung „Lieferantenauswahl“ ist der 15. Mai 2013

#### D. Untersuchungsergebnis

An die FRoSTA Aktiengesellschaft, Bremerhaven

Wir haben auftragsgemäß Untersuchungen im Hinblick auf den Auftrag der FRoSTA Aktiengesellschaft, Bremerhaven, durchgeführt, und nachvollzogen, inwieweit in der Zeit vom 1. Januar 2013 bis einschließlich 15. August 2014 Geschäftsbeziehungen der FRoSTA Aktiengesellschaft, Bremerhaven, bzw. der FRoSTA Sp. z o.o., Bydgoszcz/Polen zu den folgenden Gesellschaften bestanden haben:

- Ocean Treasure Foods Limited, Jiangsu/China,
- Yantai M & K Foods Co. Ltd., Shandong/China,
- Dalian Rich Enterprise Group Co., Ltd., Dalian/China,
- Pacific Andes Food Limited, Shandong/China, sowie die im Anhang zum Geschäftsbericht 2013 unter Nr. 50 und 51 aufgeführten Tochterunternehmen der Pacific Andes Holdings Ltd., Hamilton/Bermuda.

Im Rahmen der von uns durchgeführten Untersuchungshandlungen haben wir im oben genannten Zeitraum keine Vertragsbeziehungen, insbesondere keine Warenlieferungen, zu den aufgeführten Gesellschaften festgestellt.

Die von uns vorgenommenen Untersuchungen basieren auf dem von der Gesellschaft vorgegebenen Auftragsumfang. Wir sind der Auffassung, dass unsere durchgeführten Untersuchungshandlungen eine hinreichend sichere Grundlage für die Beurteilung der oben genannten Fragestellung der Gesellschaft bilden.

Bremen, 19. August 2014

Gräwe & Partner GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

Dr. Meyer  
Wirtschaftsprüfer

Heuer  
Wirtschaftsprüfer

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 28 September 2013

### 50. Particulars of Principal Subsidiaries

Particulars of the Company's principal subsidiaries as at 28 September 2013 and 2012 are as follows:

Name	Place/ country of incorporation or registration/ operation	Issued and fully paid-up capital/ contributed capital	Proportion of nominal value of issued capital				Principal activities
			held by the Company/ subsidiaries		attributable to the Group		
			2013 %	2012 %	2013 %	2012 %	
Aqua Foods (Qingdao) Co., Ltd.	PRC (note a)	Registered US\$5,000,000	100	100	100	100	Seafood processing
Bonaire Developments Limited	British Virgin Islands/Hong Kong	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Property holding
CFG Investment S.A.C. ("CFGI")	Peru	Registered US\$5,000,300	71	71	38	38	Fishing and fishmeal processing
Copeinca ASA (note d)	Norway	Ordinary NOK351,000,000	99	-	38	-	Investment holding
Champion Shipping Limited	British Virgin Islands/Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	66	66	Vessel holding
Coporation Pesquera Inca S.A.C. ("CPI")	Peru	Registered Peruvian Nuevo Soles 457,417,784	99	-	38	-	Operation of fishing vessels and fishmeal plants, sales of fish and marine catches, fishmeal and fish oil
Chasterton Group Limited	British Virgin Islands/Hong Kong	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Property holding
China Fishery Group Limited (note c)	Cayman Islands	Ordinary 2013: US\$102,317,728 2012: US\$51,158,864	71	71	38	38	Investment holding
China Fisheries International Limited	Samoa/Worldwide	Ordinary US\$1,000	71	71	38	38	Management and operation of fishing vessels and sales of fish and other marine catches
Clamford Holding Limited	British Virgin Islands/ Hong Kong	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Investment holding
Europaco Limited	British Virgin Islands/ Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Trading of processed seafood products
Europaco (AP) Limited	British Virgin Islands/ Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Trading of processed seafood products



## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 28 September 2013

### 50. Particulars of Principal Subsidiaries – continued

Name	Place/ country of incorporation or registration/ operation	Issued and fully paid-up capital/ contributed capital	Proportion of nominal value of issued capital				Principal activities
			held by the Company/ subsidiaries		attributable to the Group		
			2013 %	2012 %	2013 %	2012 %	
Europaco (EP) Limited	British Virgin Islands/ Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Trading of processed seafood products
Europaco (HP) Limited	Hong Kong/Worldwide	Ordinary HK\$2	100	100	100	100	Trading of processed seafood products
Europaco (QP) Limited	Samoa/Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Trading of processed seafood products
Fastact Group Limited	British Virgin Islands/ Hong Kong	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Property holding
Glorious Ocean Limited	Hong Kong/Hong Kong	Ordinary HK\$2	100	100	100	100	Property holding, provision of treasury and administrative services
Grandluck Enterprises Limited	Hong Kong/Hong Kong	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Property holding
National Fish and Seafood Limited	Hong Kong/Worldwide	Ordinary HK\$2	100	100	60	60	Trading of frozen seafood products
National Fish & Seafood Inc.	USA/Worldwide	Ordinary US\$10,000	80	60	60	60	Trading and processing of frozen seafood products
Nouvelle Foods International Limited	British Virgin Islands/Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Trading of processed seafood products
Pacific Andes Enterprises (BVI) Limited	British Virgin Islands/ Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	66	66	Trading of frozen seafood products
Pacific Andes Enterprises (Hong Kong) Limited	Hong Kong/Hong Kong	Ordinary HK\$200 Non-voting deferred HK\$10,000,000 (note b)	100	100	100	100	Property holding, provision of treasury and administrative services and trading of frozen seafood products
Pacific Andes Food (Hong Kong) Company Limited	Hong Kong/Hong Kong	Ordinary HK\$10,000	100	100	66	66	Provision of treasury and administrative services
Pacific Andes Food Limited	PRC (note a)	Registered US\$117,000,000	100	100	100	100	Seafood processing

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 28 September 2013

### 50. Particulars of Principal Subsidiaries – continued

Name	Place/ country of incorporation or registration/ operation	issued and fully paid-up capital/ contributed capital	Proportion of nominal value of issued capital				Principal activities
			held by the Company/ subsidiaries		attributable to the Group		
			2013 %	2012 %	2013 %	2012 %	
Pacific Andes Food (BVI) Limited	British Virgin Islands/ Hong Kong	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Investment holding
Pacific Andes Resources Development Limited ("PARD") (note c)	Bermuda/Singapore	Ordinary S\$239,549,617	66	66	66	66	Investment holding
Pacific Andes International Holdings (BVI) Limited	British Virgin Islands/ Hong Kong	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Investment holding
Pacific Andes Treasury Management Limited	Hong Kong/Hong Kong	Ordinary HK\$10,000,000	100	100	100	100	Provision of treasury services
Pacos Processing Limited	Cayman Island/ Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Trading of processed seafood products
Pacos Trading Limited	Cayman Island/ Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	66	66	Investment holding
Paco Alpha Limited	British Virgin Islands/ Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	66	66	Vessel holding
Paco Beta Limited	British Virgin Islands/ Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	66	66	Trading of marine fuel
Parkmond Group Limited	British Virgin Islands/ Worldwide	Ordinary US\$1	100	100	66	66	Trading of frozen seafood products
Pelican Food Limited	British Virgin Islands/ Worldwide	Ordinary US\$100	100	100	100	100	Investment holding
Qingdao Canning Foodstuff Co. Ltd.	PRC (note a)	Registered US\$12,100,000	100	100	100	100	Seafood processing
Sevensseas Enterprises Limited	British Virgin Islands/ Hong Kong	Ordinary US\$1	100	100	100	100	Property holding
Xinxing Foodstuffs (Qingdao) Company Limited	PRC (note a)	Registered US\$910,000	100	100	100	100	Seafood processing
青島太平洋恩利區康新易有限公司	PRC (note a)	Registered RMB30,000,000	100	100	100	100	Trading of seafood products

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 28 September 2013

### 50. Particulars of Principal Subsidiaries – continued

Notes:

- (a) The subsidiaries are wholly foreign owned enterprises registered in the PRC.
- (b) The non-voting deferred shares carry practically no rights to dividends nor receive notice of nor to attend or vote at any general meeting of the relevant company nor to participate in any distribution on winding up.
- (c) The subsidiaries are listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited.
- (d) The subsidiary is listed on the Oslo Stock Exchange of Norway with a secondary listing on Bolsa de Valores de Lima (being the stock exchange in Peru).

The above table lists the subsidiaries of the Company which, in the opinion of the directors, principally affected the results of the year or constituted a substantial portion of the net assets of the Group. To give details of other subsidiaries would, in the opinion of the directors, result in particulars of excessive length.

Except for PARD which has issued bonds (note 36), CFGI and CPI which has issued senior notes (note 37), none of the subsidiaries had any debt securities outstanding at the end of the reporting period.

### 51. Particulars of Principal Associates

Particulars of the Group's principal associates as at 28 September 2013 and 2012 are as follows:

Name	Forms of business structure	Place of incorporation	Attributable proportion of nominal value of issued/ registered capital held by the Company		Principal activities
			2013 %	2012 %	
Global Research Group Inc.	Incorporated	British Virgin Islands	50	50	Investment holding
Global Research Services Inc.	Incorporated	British Virgin Islands	50	50	Provision of interactive electronic data base
Pacos Processing Limited	Incorporated	Republic of Cyprus	20	20	Trading of processed seafood products
Paco-EP Limited	Incorporated	Republic of Cyprus	20	20	Trading of processed seafood products
Paco-GP Limited	Incorporated	Republic of Cyprus	20	20	Trading of processed seafood products
Paco-HP Limited	Incorporated	Republic of Cyprus	20	20	Trading of processed seafood products
Pacos (QP) Limited	Incorporated	Republic of Cyprus	20	20	Trading of processed seafood products

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 28 September 2013

### 51. Particulars of Principal Associates – continued

Name	Forms of business structure	Place of incorporation	Attributable proportion of nominal value of issued/ registered capital held by the Company		Principal activities
			2013 %	2012 %	
Pacos Trading Limited	Incorporated	Republic of Cyprus	13*	13*	Provision of shipping services
Paco (ET) Limited	Incorporated	Republic of Cyprus	13*	13*	Inactive
Paco (GT) Limited	Incorporated	Republic of Cyprus	13*	13*	Inactive
Paco (HT) Limited	Incorporated	Republic of Cyprus	13*	13*	Inactive
Tassal	Incorporated	Australia	23	23	Hatching, farming, processing, sales and marketing of Atlantic salmon

\* The Group is able to exercise significant influence because these companies are associates of Pacos Trading Limited (Cayman), a wholly owned subsidiary of PARD which owned 20% interests on them, and Pacos Trading Limited (Cayman) is able to exercise significant influence on these associates.

### 52. Events After the Reporting Period

On 8 November 2013, the Group's subsidiary, Grand Success Investment (Singapore) Limited have further acquired 476,500 shares of Copeinca ASA. The Group's interests in Copeinca ASA have been increased from 99.1% to 99.8%.

On 5 December 2013, the Group's subsidiary, China Fishery, entered into a warrant issuance agreement to issue 96,153,846 warrants to CAP III-A Limited at a consideration of US\$1.0 (approximately HK\$7.8), a substantial shareholder currently holding an 11.1% stake of China Fishery. The issuance is subject to shareholders' approval of the Company and China Fishery, respectively.